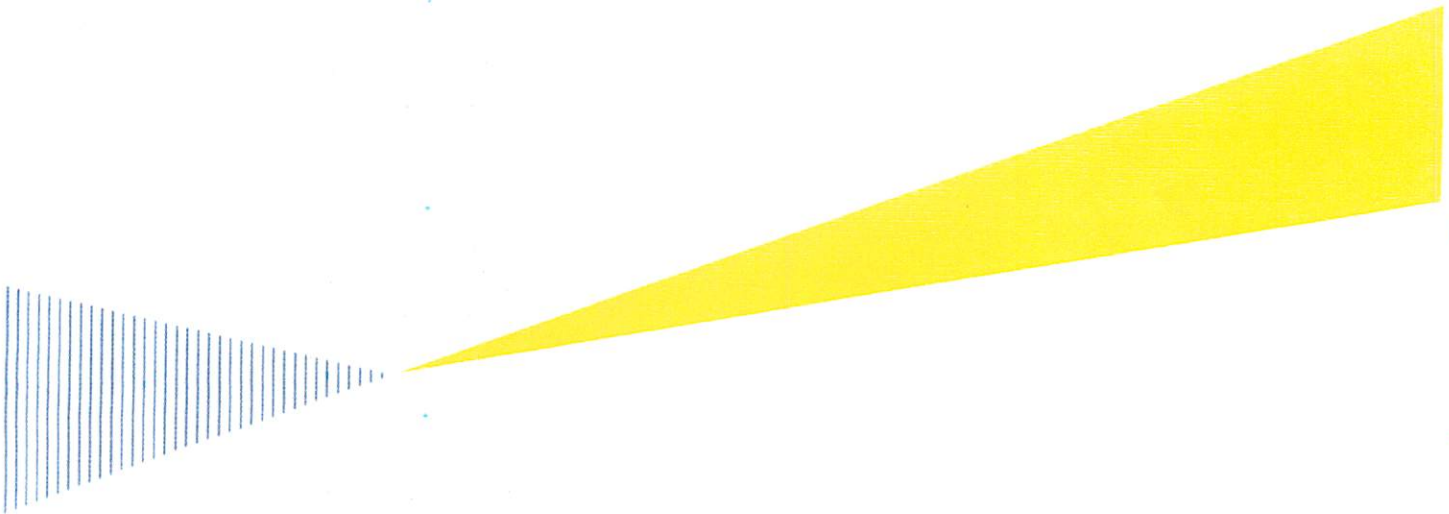


# TMPO Silkeborg A/S

Højbovej 1E, 1., 8600 Silkeborg

CVR-nr. 51 62 97 28



## Årsrapport 2016

Godkendt på selskabets ordinære generalforsamling, den 15. juni 2017

Som dirigent:

A handwritten signature in blue ink, written over a dotted line. The signature is stylized and appears to be the name of the director.

**EY**

Building a better  
working world



## Indhold

Ledelsespåtegning	2
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	3
Ledelsesberetning	5
Oplysninger om selskabet	5
Beretning	6
Årsregnskab 1. januar - 31. december	8
Resultatopgørelse	8
Balance	9
Egenkapitalopgørelse	11
Noter	12

## Ledespåtegning

Bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for TMPO Silkeborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Det er endvidere vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Silkeborg, den 15. juni 2017  
Direktion:



Svend Bjarke Andersen  
adm. direktør

Bestyrelse:



Carsten Bank-Mikkelsen  
formand



Svend Bjarke Andersen



Frank Borch-Olsen

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i TMPO Silkeborg A/S

### Konklusion

Vi har revideret årsregnskabet for TMPO Silkeborg A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis. Årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

### Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet". Vi er uafhængige af selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's Etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

### Væsentlig usikkerhed vedrørende fortsat drift

Uden at det har påvirket vores konklusion, skal vi henvise til note 2, hvori ledelsen redegør for, at der er usikkerhed om selskabets evne til at fortsætte driften, men ledelsen bedømmer, på baggrund af dialog med bankforbindelse samt igangsatte initiativer, at den nødvendige likviditet til at fortsætte driften vil blive tilvejebragt. Selskabets regnskab er med baggrund heri aflagt som going concern.

### Fremhævelse af forhold i regnskabet

Uden at modificere vores konklusion henleder vi opmærksomheden på note 3 i regnskabet, som beskriver den usikkerhed, der er forbundet med udfaldet af en skattesag, der er anlagt af SKAT mod selskabet.

### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere selskabets evne til at fortsætte driften; at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant; samt at udarbejde årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

### Revisors ansvar for revisionen af årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugerne træffer på grundlag af årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

## Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- ▶ Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- ▶ Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af selskabets interne kontrol.
- ▶ Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- ▶ Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusion er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at selskabet ikke længere kan fortsætte driften.
- ▶ Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af årsregnskabet, herunder notoplysningerne, samt om årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om bl.a. det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

### Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Aarhus, den 15. juni 2017

Ernst & Young

Godkendt Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 30 70 02 28



Klaus Skovsen  
statsaut. revisor



## Ledelsesberetning

### Oplysninger om selskabet

Navn	TMPO Silkeborg A/S
Adresse, postnr., by	Højbovej 1E, 1., 8600 Silkeborg
CVR-nr.	51 62 97 28
Stiftet	25. marts 1975
Hjemstedskommune	Silkeborg
Regnskabsår	1. januar - 31. december
Bestyrelse	Carsten Bank-Mikkelsen, formand Svend Bjarke Andersen Frank Borch-Olsen
Direktion	Svend Bjarke Andersen, adm. direktør
Revision	Ernst & Young Godkendt Revisionspartnerselskab Værkmestergade 25, Postboks 330, 8100 Aarhus C

## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets vigtigste forretningsområde er salg af telemarketing.

#### Usikkerhed ved indregning og måling

SKAT har forhøjet selskabets momsgrundlag for året 2012 med samlet 688 t.kr. Forhøjelsen er baseret på en vurdering af, at selskabets leverede ydelser til forsikringselskaber m.fl. er momsbelagte. Før SKAT medhold vil det for årene 2012 - 2014 betyde en samlet forhøjelse af momsgrundlaget med 1.353 t.kr. Selskabets ledelse er ikke enig i afgørelsen fra SKAT og har anket afgørelsen til en højere instans. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil vinde sagen, og forhøjelsen af selskabets momsgrundlag er derfor ikke indregnet som en forpligtelse, men oplyst som en eventualforpligtelse.

Der henvises til note 3 for en yderligere omtale heraf.

#### Usædvanlige forhold, som har påvirket årsregnskabet

##### *Going concern*

Selskabets aktivitet drives i nær tilknytning til aktiviteten i søsterselskabet TMPO Aarhus A/S og der opereres med fælles drifts-, balance- og likviditetsbudgetter for 2017 for selskaberne samt en fælles finansieringsramme hos Nordea med tilknyttet kautionsforpligtelser.

Det fælles budget for TMPO Aarhus A/S og selskabet udviser en forventet aktivitetsfremgang og et forventet væsentligt forbedret driftsresultat.

Det i maj måned opdaterede driftsbudget for selskabet og TMPO Aarhus A/S udviser et realiseret positivt driftsresultat for de første fire måneder af 2017, samt forventninger om en fortsat positiv drift i resten af 2017.

Det er ledelsens vurdering, at der vil kunne opnås den fornødne likviditet for driften, enten ved bevilling af midlertidige overtræk fra banken, likviditet fra øvrige selskaber i koncernen og via yderlig optimering af selskabernes arbejdskapital. Samtidig har selskabets hovedaktionær REACTO A/S afgivet støtteerklæring om tilførsel af yderligere likviditet på op til 1.000 t.kr.

På baggrund heraf samt under forventning om at udfaldet af selskabets genforhandling af engagementet inden 30. juni 2017 bliver som forventet med mulighed for periodisk bevilget overtræk i løbet af 2017, er det ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet til at fortsætte driften vil blive tilvejebragt. Selskabets årsrapport er med baggrund heri aflagt som going concern.

Der henvises til note 2 for en yderligere omtale heraf.

#### Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Virksomhedens resultatopgørelse for 2016 udviser et underskud på 363.082 kr. mod et overskud på 697.247 kr. sidste år, og virksomhedens balance pr. 31. december 2016 udviser en negativ egenkapital på 8.960.379 kr.

Det har været et utilfredsstillende år dog med markante forbedringer i løbet af efteråret 2016.

De første 8 måneder af året 2016 var udfordrende. I september vendte udviklingen som konsekvens af en række tiltag igangsat af ejerne og nøglemedarbejdere i koncernen. Siden september 2016 har udviklingen i koncernen været positiv. Et relativt stor akkumuleret underskud frem til september blev næsten elimineret med den indtjening som koncernen skabte de sidste 4 måneder.



## Ledelsesberetning

### Beretning

#### Begivenheder efter balancedagen

Der er ikke efter balancedagen indtruffet begivenheder af væsentlig betydning for virksomhedens finansielle stilling.

#### Forventet udvikling

Udviklingen er fortsat ind i 2017. Selskabet tjener nu penge. Gælden er nedbragt, processerne og kommunikationen er forenklet, og ansvaret for resultatskabelsen er præciseret.

Vi forventer et positivt resultat i 2017.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Resultatopgørelse

Note	kr.	2016	2015
	<b>Bruttofortjeneste</b>		
4	Personaleomkostninger	8.459.265	9.094.452
	Af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver	-8.322.164	-8.294.301
		-56.592	-190.291
	<b>Resultat før finansielle poster</b>	<b>80.509</b>	<b>609.860</b>
5	Finansielle indtægter	12.396	101.377
	Nedskrivning af finansielle aktiver	0	-148.606
6	Finansielle omkostninger	-455.987	-456.253
	<b>Resultat før skat</b>	<b>-363.082</b>	<b>106.378</b>
7	Skat af årets resultat	0	590.869
	<b>Årets resultat</b>	<b>-363.082</b>	<b>697.247</b>
	 <b>Forslag til resultatdisponering</b>		
	Overført resultat	-363.082	697.247
		-363.082	697.247

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>AKTIVER</b>		
	<b>Anlægsaktiver</b>		
8	<b>Immaterielle anlægsaktiver</b>		
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	0	972
	Goodwill	0	0
		<u>0</u>	<u>972</u>
9	<b>Materielle anlægsaktiver</b>		
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.066	51.022
	Indretning af lejede lokaler	7.070	12.734
		<u>8.136</u>	<u>63.756</u>
	<b>Finansielle anlægsaktiver</b>		
	Deposita, finansielle anlægsaktiver	57.126	27.731
		<u>57.126</u>	<u>27.731</u>
	<b>Anlægsaktiver i alt</b>	<u>65.262</u>	<u>92.459</u>
	<b>Omsætningsaktiver</b>		
	<b>Tilgodehavender</b>		
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	956.019	1.670.013
	Igangværende arbejder for fremmed regning	6.720	227.307
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	520.046	525.851
	Udskudte skatteaktiver	100.000	100.000
	Andre tilgodehavender	82.216	52.088
	Periodeafgrænsningsposter	3.947	37.316
		<u>1.668.948</u>	<u>2.612.575</u>
	<b>Likvide beholdninger</b>	<u>3.023</u>	<u>4.443</u>
	<b>Omsætningsaktiver i alt</b>	<u>1.671.971</u>	<u>2.617.018</u>
	<b>AKTIVER I ALT</b>	<u>1.737.233</u>	<u>2.709.477</u>



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Balance

Note	kr.	2016	2015
	<b>PASSIVER</b>		
	<b>Egenkapital</b>		
	Selskabskapital	600.000	600.000
	Overført resultat	-9.560.379	-9.197.297
	<b>Egenkapital i alt</b>	<b>-8.960.379</b>	<b>-8.597.297</b>
	<b>Gældsforpligtelser</b>		
	<b>Kortfristede gældsforpligtelser</b>		
	Gæld til banker	4.771.146	4.951.222
	Modtagne forudbetalinger fra kunder	6.144	57.569
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	259.438	852.403
	Gæld til tilknyttede virksomheder	4.332.468	2.477.427
	Anden gæld	1.328.416	2.968.153
		<u>10.697.612</u>	<u>11.306.774</u>
	<b>Gældsforpligtelser i alt</b>	<b>10.697.612</b>	<b>11.306.774</b>
	<b>PASSIVER I ALT</b>	<b>1.737.233</b>	<b>2.709.477</b>

- 1 Anvendt regnskabspraksis
- 2 Usikkerheder vedrørende fortsat drift
- 3 Usikkerhed om indregning og måling
- 10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.
- 11 Sikkerhedsstillelser



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Egenkapitaloppgørelse

kr.	<u>Selskabskapital</u>	<u>Overført resultat</u>	<u>I alt</u>
Egenkapital 1. januar 2016	600.000	-9.197.297	-8.597.297
Overført, jf. resultatdisponering	0	-363.082	-363.082
Egenkapital 31. december 2016	<u>600.000</u>	<u>-9.560.379</u>	<u>-8.960.379</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for TMPO Silkeborg A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder med tilvalg af visse bestemmelser for klasse C.

#### Alene ændringer til præsentation og oplysninger

Selskabet har med virkning fra 1. januar 2016 implementeret lov nr. 738 af 1. juni 2015 med ændringer til årsregnskabsloven. Implementeringen af ændringsloven har ingen beløbsmæssig effekt for resultatopgørelsen eller balancen i regnskabsåret eller for sammenligningstallene. Årsregnskabet er derfor aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

Ændringsloven har alene medført nye eller ændrede præsentations- og oplysningskrav, som er indarbejdet i årsregnskabet.

#### Præsentationsvaluta

Årsregnskabet er aflagt i danske kroner (kr.).

#### Leasingkontrakter

Leasingkontrakter, hvor virksomheden ikke har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten, er operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejekontrakter indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Virksomhedens samlede forpligtelser vedrørende operationelle leasing og lejekontrakter oplyses under eventualposter.

### Resultatopgørelsen

#### Nettoomsætning

Indtægter ved levering af tjenesteydelser indregnes som omsætning i takt med leveringen af ydelserne, hvorved nettoomsætningen svarer til salgsværdien af årets udførte tjenesteydelser (produktionsmetoden).

Nettoomsætning måles til dagsværdien af det aftalte vederlag ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjepart. Alle former for afgivne rabatter indregnes i nettoomsætningen.

#### Bruttofortjeneste

I resultatopgørelsen er nettoomsætning, vareforbrug, andre eksterne omkostninger og andre driftsindtægter med henvisning til årsregnskabslovens § 32 sammendraget til en regnskabspost benævnt bruttofortjeneste.

#### Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger vedrørende virksomhedens primære aktivitet, der er afholdt i årets løb, herunder omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, ydelser på operationelle leasingkontrakter m.v.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. til virksomhedens medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Afskrivninger

Afskrivninger omfatter afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Kostprisen med fradrag af forventet scrapværdi for færdiggjorte udviklingsprojekter og erhvervede immaterielle rettigheder afskrives lineært over den forventede brugstid. Erhvervede immaterielle rettigheder omfatter patenter, rettigheder og licenser.

Goodwill afskrives over den vurderede økonomiske levetid, der fastlægges på baggrund af ledelsens erfaringer inden for de enkelte forretningsområder. Goodwill afskrives lineært over afskrivningsperioden. Afskrivningsperioden er fastsat på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af medarbejdere.

Afskrivningsgrundlaget, der opgøres som kostprisen med fradrag af eventuel restværdi, afskrives lineært over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Færdiggjorte udviklingsprojekter	5 år
Erhvervede immaterielle anlægsaktiver	3 år
Goodwill	7 år
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	3-7 år

##### Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen m.v.

##### Skat

Skat af årets resultat omfatter aktuel skat af årets forventede skattepligtige indkomst og årets regulering af udskudt skat. Årets skat indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og i egenkapitalen med den del, som kan henføres til transaktioner indregnet i egenkapitalen.

Virksomheden indgår i sambeskatning med øvrige dattervirksomheder. Den danske selskabsskat fordeles mellem overskuds- og underskudsgivende danske selskaber i forhold til disses skattepligtige indkomst (fuld fordeling).

Sambeskattede selskaber med overskydende skat godtgøres som minimum i henhold til de gældende satser for rentegodtgørelser af administrationsselskabet, ligesom sambeskattede selskaber med restskat som maksimum betaler et tillæg i henhold til de gældende satser for rentetillæg til administrationsselskabet.

##### Balancen

##### Immaterielle anlægsaktiver

Goodwill måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Afskrivningsperioden er fastsat på baggrund af en vurdering af bl.a. den overtagne virksomheds karakter, indtjening, markedsposition, branchens stabilitet og afhængighed af medarbejdere.

Andre immaterielle anlægsaktiver omfatter udviklingsprojekter og andre erhvervede immaterielle rettigheder.

Andre immaterielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

Udviklingsomkostninger omfatter omkostninger, gager og afskrivninger, der direkte og indirekte kan henføres til udviklingsaktiviteter.

Udviklingsprojekter, der er klart definerede og identificerbare, og hvor den tekniske gennemførlighed, tilstrækkelige ressourcer og et potentielt fremtidigt marked eller udviklingsmulighed kan påvises, og hvor det er hensigten at fremstille, markedsføre eller anvende projektet, indregnes som immaterielle aktiver, hvis kostprisen kan opgøres pålideligt, og der er tilstrækkelig sikkerhed for, at den fremtidige indtjening kan dække produktions- salgs- og administrationsomkostninger samt udviklingsomkostningerne. Øvrige udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, efterhånden som omkostningerne afholdes.

Udviklingsomkostninger, der er indregnet i balancen, måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Fortjeneste og tab ved salg af immaterielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger. Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

#### Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte knyttet til anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Fortjeneste eller tab opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste og tab ved salg af materielle aktiver indregnes i resultatopgørelsen under henholdsvis andre driftsindtægter og andre driftsomkostninger.

#### Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen og forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Tidligere indregnede nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består. Nedskrivninger på goodwill tilbageføres ikke.

#### Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende leverancer af serviceydelser og igangværende entreprisekontrakter måles til salgsværdien af det udførte arbejde fratrukket acontofaktureringer. Salgsværdien opgøres på grundlag af færdiggørelsesgraden på balancedagen og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden opgøres på grundlag af de afholdte omkostninger i forhold til de forventede samlede omkostninger på det enkelte igangværende arbejde.

Når resultatet af en igangværende kontrakt ikke kan skønnes pålideligt, måles salgsværdien til de medgåede omkostninger i det omfang disse forventes at blive dækket af køber.

Hvis de samlede omkostninger på det igangværende arbejde forventes at overstige den samlede salgsværdi, indregnes det forventede tab som en tabsgivende aftale under hensatte forpligtelser og omkostningsføres i resultatopgørelsen.

Værdien af de enkelte igangværende arbejder med fradrag af acontofaktureringer klassificeres som aktiver, når salgsværdien overstiger acontofaktureringer og som forpligtelser, når acontofaktureringer overstiger salgsværdien.

##### Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter forudbetalte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

##### Likvider

Likvider omfatter likvide beholdninger og kortfristede værdipapirer, som uden hindring kan omsættes til likvide beholdninger, og hvorpå der kun er ubetydelige risici for værdiændringer.

##### Egenkapital

###### *Foreslået udbytte*

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.

##### Selskabsskat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt betalte acontoskatter.

Hensættelse til udskudt skat beregnes efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser, bortset fra midlertidige forskelle, som opstår på anskaffelsestidspunktet for aktiver og forpligtelser, og som hverken påvirker resultatet eller den skattepligtige indkomst, samt midlertidige forskelle på skattemæssigt ikke-afskrivningsberettiget goodwill.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, som de forventes at blive udnyttet med, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme jurisdiktion. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.



## Årsregnskab 1. januar - 31. december

### Noter

#### 1 Anvendt regnskabspraksis (fortsat)

##### Andre gældsforpligtelser

Andre gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdien.

#### 2 Usikkerheder vedrørende fortsat drift

Selskabets aktivitet drives i nær tilknytning til aktiviteten i søsterselskabet TMPO Aarhus A/S og der opereres med fælles drifts-, balance og likviditetsbudgetter for 2017 for selskaberne samt en fælles finansieringsramme hos Nordea med tilknyttet kautionsforpligtelser.

Det fælles budget for TMPO Aarhus A/S og selskabet udviser en forventet aktivitets fremgang og et forventet væsentligt forbedret driftsresultat.

Det i maj måned opdaterede driftsbudget for selskabet og TMPO Aarhus A/S udviser et realiseret positivt driftsresultat for de første fire måneder af 2017, samt forventninger om en fortsat positiv drift i resten af 2017.

Det er ledelsens vurdering, at der vil kunne opnås den fornødne likviditet for driften, enten ved bevilling af midlertidige overtræk fra banken, likviditet fra øvrige selskaber i koncernen og via yderlig optimering af selskabernes arbejdskapital. Samtidig har selskabets hovedaktionær REACTO A/S afgivet støtteerklæring om tilførsel af yderligere likviditet på op til 1.000 t.kr.

På baggrund heraf samt under forventning om at udfaldet af selskabets genforhandling af engagementet inden 30. juni 2017 bliver som forventet med mulighed for periodisk bevilget overtræk i løbet af 2017, er det ledelsens vurdering, at den nødvendige likviditet til at fortsætte driften vil blive tilvejebragt. Selskabets årsrapport er med baggrund heri aflagt som going concern.

#### 3 Usikkerhed om indregning og måling

SKAT har forhøjet selskabets momsgrundlag for året 2012 med samlet 688 t.kr. Forhøjelsen er baseret på en vurdering af, at selskabets leverede ydelser til forsikringselskaber m.fl. er momsbelagte. Får SKAT medhold vil det for årene 2012 - 2014 betyde en samlet forhøjelse af momsgrundlaget med 1.353 t.kr. Selskabets ledelse er ikke enig i afgørelsen fra SKAT og har anket afgørelsen til en højere instans. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil vinde sagen, og forhøjelsen af selskabets momsgrundlag er derfor ikke indregnet som en forpligtelse, men oplyst som en eventualforpligtelse.

kr.	2016	2015
<b>4 Personaleomkostninger</b>		
Lønninger	7.686.181	7.750.303
Pensioner	375.864	358.680
Andre omkostninger til social sikring	196.304	111.759
Andre personaleomkostninger	63.815	73.559
	<u>8.322.164</u>	<u>8.294.301</u>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<u>25</u>	<u>30</u>

## Årsregnskab 1. januar - 31. december

## Noter

kr.	2016	2015	
<b>5 Finansielle indtægter</b>			
Renteindtægter fra tilknyttede virksomheder	9.449	101.377	
Andre finansielle indtægter	2.947	0	
	<u>12.396</u>	<u>101.377</u>	
<b>6 Finansielle omkostninger</b>			
Renteomkostninger til tilknyttede virksomheder	37.894	166.229	
Andre finansielle omkostninger	418.093	290.024	
	<u>455.987</u>	<u>456.253</u>	
<b>7 Skat af årets resultat</b>			
Refusion i sambeskatning	0	-590.869	
	<u>0</u>	<u>-590.869</u>	
<b>8 Immaterielle anlægsaktiver</b>			
kr.	Færdiggjorte udviklingsprojekter	Goodwill	I alt
Kostpris 1. januar 2016	185.398	455.984	641.382
Afgang i årets løb	-185.398	0	-185.398
Kostpris 31. december 2016	<u>0</u>	<u>455.984</u>	<u>455.984</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	184.426	455.984	640.410
Årets afskrivninger	972	0	972
Tilbageførsel af af- og nedskrivn. på afhændet	-185.398	0	-185.398
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>0</u>	<u>455.984</u>	<u>455.984</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>9 Materielle anlægsaktiver</b>			
kr.	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Indretning af lejede lokaler	I alt
Kostpris 1. januar 2016	3.596.227	16.978	3.613.205
Afgang i årets løb	-3.088.487	0	-3.088.487
Kostpris 31. december 2016	<u>507.740</u>	<u>16.978</u>	<u>524.718</u>
Af- og nedskrivninger 1. januar 2016	3.545.205	4.244	3.549.449
Årets afskrivninger	49.956	5.664	55.620
Tilbageførsel af af- og nedskrivninger på afhændede aktiver	-3.088.487	0	-3.088.487
Af- og nedskrivninger 31. december 2016	<u>506.674</u>	<u>9.908</u>	<u>516.582</u>
Regnskabsmæssig værdi 31. december 2016	<u>1.066</u>	<u>7.070</u>	<u>8.136</u>

**Årsregnskab 1. januar - 31. december**
**Noter**
**10 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter m.v.**
**Eventualforpligtelser**

kr.

Kautions- og garantiforpligtelser

	2016	2015
	5.000.000	6.000.000
	<u>5.000.000</u>	<u>6.000.000</u>

Kautions- og garantiforpligtelser består af en kautionsforpligtelse for et bankengagement i en søster-virksomhed. Kautionsforpligtelsen udgør maksimalt 5.000.000 kr.

**Andre eventualforpligtelser**

kr.

Andre eventualforpligtelser

	2016	2015
	1.353.000	1.353.000
	<u>1.353.000</u>	<u>1.353.000</u>

SKAT har forhøjet selskabets momsgrundlag for året 2012 med samlet 688 t.kr. Forhøjelsen er baseret på en vurdering af, at selskabets leverede ydelser til forsikringsselskaber m.fl. er momsbelagte. Får SKAT medhold vil det for årene 2012 - 2014 betyde en samlet forhøjelse af momsgrundlaget med 1.353 t.kr. Selskabets ledelse er ikke enig i afgørelsen fra SKAT og har anket afgørelsen til en højere instans. Det er ledelsens vurdering, at selskabet vil vinde sagen, og forhøjelsen af selskabets momsgrundlag er derfor ikke indregnet som en forpligtelse, men oplyst som en eventualforpligtelse.

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske virksomheder i REACTO A/S-koncernen. Som sambeskattet selskab, der ikke er helejet, hæfter selskabet begrænset og subsidiært for danske selskabsskatter og kildeskatter på udbytte, renter og royalties inden for sambeskatningskredsen.

**Andre økonomiske forpligtelser**

Leje- og leasingforpligtelser i øvrigt:

kr.

Leje- og leasingforpligtelser

	2016	2015
	124.000	305.000
	<u>124.000</u>	<u>305.000</u>

Selskabet har indgået lejeaftale vedrørende kontorlokaler med en samlet forpligtigelse i uopsigelighedsperioden på 124 t.kr.

**11 Sikkerhedsstillelser**

Selskabet har udstedt et skadesløsbrev på i alt 3.000 t.kr. i tilgodehavende fra salg og tjenesteydelser, driftsmateriel m.v. til sikkerhed for gældsforpligtelser til kreditinstitutter.